



# 安信证券投资基金季度报告

(2007 年第 1 季度)

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

签发日期：二〇〇七年四月十八日

## 一、重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 4 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

## 二、基金产品概况

### 1、基金概况

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 基金简称：     | 基金安信            |
| 交易代码：     | 500003          |
| 基金运作方式：   | 契约型封闭式          |
| 基金合同生效日：  | 1998 年 6 月 22 日 |
| 期末基金份额总额： | 20 亿份           |
| 基金存续期：    | 15 年            |
| 基金上市地点：   | 上海证券交易所         |
| 基金上市日期：   | 1998 年 6 月 26 日 |

### 2、基金的投资

**投资目标：** 本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险，确保基金资产的安全，并谋求基金长期稳定的投资收益。

**投资策略：** 本基金为成长型基金，本基金的证券资产将不低于基金资产总额的 80%，其中投资于国债的比例控制在基金资产净值的 20-50%，股票资产的比例控制在 45-80%，现金比例根据运作情况调整。在股票资产中，70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。

本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好，在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势，财务状况良好，能保持较高的业绩增长，预期收入或利润增长率不低于同期 GDP 增长率的上市公司股票。

业绩比较基准：无  
风险收益特征：无

3、基金管理人：华安基金管理有限公司

4、基金托管人：中国工商银行股份有限公司

### 三、主要财务指标和基金净值表现

#### 1、主要财务指标（未经审计）

| 财务指标           | 2007 年第 1 季度     |
|----------------|------------------|
| 基金本期净收益：       | 777,701,206.42   |
| 加权平均基金份额本期净收益： | 0.3889           |
| 期末基金资产净值：      | 5,305,223,329.71 |
| 期末基金份额净值：      | 2.6526           |

#### 2、净值表现

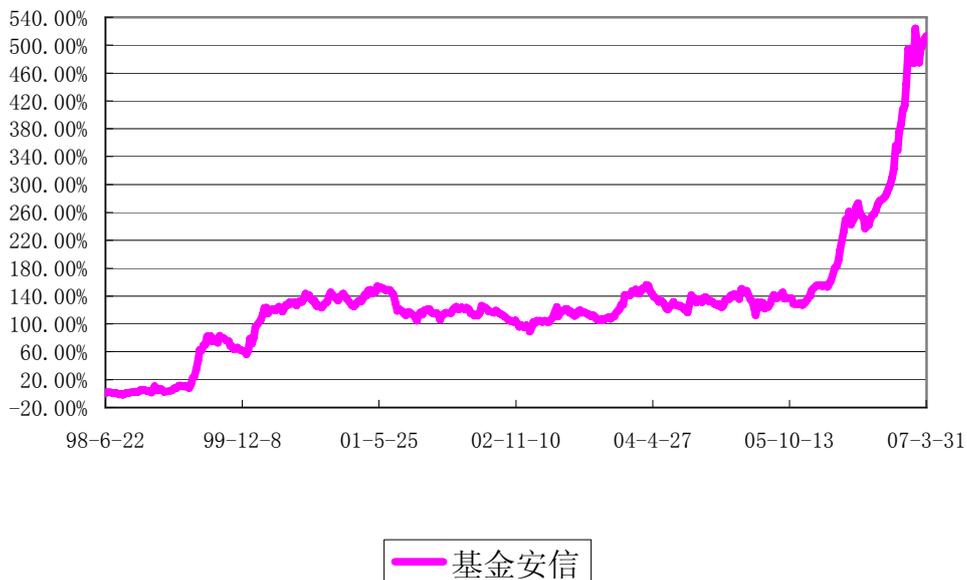
##### A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

| 阶段           | 净值<br>增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③ | ②-④ |
|--------------|----------------|---------------|--------------------|---------------------------|-----|-----|
| 2007 年第 1 季度 | 20.81%         | 4.62%         | -                  | -                         | -   | -   |

注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

##### B、自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金安信份额累计净值增长率历史走势图  
1998/6/22-2007/3/31



#### 四、管理人报告

##### 1、基金经理

汤礼辉先生, 经济学硕士, 9 年证券、基金从业经历。曾在申银万国证券研究所工作。2000 年加入华安基金管理有限公司, 曾任研究发展部高级研究员, 从事医药、金融行业及投资策略研究。现任研究发展部副总监、安信证券投资基金的基金经理、华安宝利配置基金的基金经理。

##### 2、基金运作合规性声明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安信投资基金基金合同》、《安信证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益, 不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

##### 3、基金经理工作报告

###### (1) 行情回顾

2007 年一季度, 证券市场继续保持良好走势, 两市综合指数和成份指数涨幅超过各研究机构的预测, 强势特征明显。在 2006 年赚钱效应的示范下, 新入市投资者数量大增, 市场成交活跃。与 2006 年不同的是, 今年一季度绩优股涨幅明显小于概念股、题材股, 体现出新的市场特征, 增加了机构投资者的操作难度。期间, 关于泡沫化的讨论显示出参与各方的分歧。一季度基金安信净值增长 20.81%。

###### (2) 操作回顾

由于 2006 年本基金实现了较多的收益, 根据基金合同规定, 本基金将按每十份基金份额分配 4.2 元的已实现收益。一季度, 本基金主要结合收益分配调整

投资组合,适当降低了股票投资比例,以准备分红所需资金。在组合结构上,在保证一定安全边际的情况下,增加了具备区域竞争优势的冀东水泥和行业可能面临整合的铁路类股票,降低了商业零售行业的配置比例。

### (3) 展望

行情的衍变似乎在颠覆传统。我们觉得,在市场变革的过程中,进行历史比较并无多大价值。正如我们在 2006 年年报中所分析的,资本市场作为现代市场经济的中心之一,不仅仅是一个融资的中心,还是财富的中心、理财的中心、估值的中心、创业的中心和全社会注意力的中心。资本市场的效应在逐步放大,这虽然增加了基金操作的难度,就如本基金在一季度对重组股、整体上市概念等股票参与不足,但良性的市场结构和内涵的改善对机构投资者而言应是福音。另一方面,随着机构大型化特征的不断深化和股指期货的推出,绩优成份股会变的更加稀缺。

## 五、投资组合报告

### (一) 基金资产组合

| 序号 | 资产组合         | 金额(元)            | 占总资产比例  |
|----|--------------|------------------|---------|
| 1  | 股票           | 3,748,606,334.36 | 70.49%  |
| 2  | 债券           | 1,103,660,526.05 | 20.75%  |
| 3  | 银行存款和清算备付金合计 | 448,336,880.29   | 8.43%   |
| 4  | 其他资产         | 17,066,816.40    | 0.32%   |
|    | 合计           | 5,317,670,557.10 | 100.00% |

### (二) 股票投资组合

#### 1、按行业分类的股票投资组合

| 行业分类             | 市值(元)            | 占资产净值比例 |
|------------------|------------------|---------|
| B 采掘业            | 284,826,950.62   | 5.37%   |
| C 制造业            | 1,880,754,324.28 | 35.45%  |
| C0 食品、饮料         | 35,630,478.50    | 0.67%   |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 567,791,490.01   | 10.70%  |
| C5 电子            | 65,795,000.00    | 1.24%   |
| C6 金属、非金属        | 491,758,891.69   | 9.27%   |
| C7 机械、设备、仪表      | 503,230,405.24   | 9.49%   |
| C8 医药、生物制品       | 180,263,058.84   | 3.40%   |
| C99 其他制造业        | 36,285,000.00    | 0.68%   |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 9,840,000.00     | 0.19%   |
| F 交通运输、仓储业       | 496,426,256.76   | 9.36%   |
| G 信息技术业          | 75,455,591.85    | 1.42%   |
| H 批发和零售贸易        | 136,050,226.02   | 2.56%   |
| I 金融、保险业         | 434,641,830.22   | 8.19%   |
| J 房地产业           | 286,397,404.61   | 5.40%   |
| K 社会服务业          | 62,835,750.00    | 1.18%   |
| L 传播与文化产业        | 81,378,000.00    | 1.53%   |
| 合计               | 3,748,606,334.36 | 70.66%  |

## 2、基金投资前十名股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 股票数量(股)    | 市值(元)          | 占资产净值比例 |
|----|--------|------|------------|----------------|---------|
| 1  | 000401 | 冀东水泥 | 32,386,719 | 262,332,423.90 | 4.94%   |
| 2  | 000792 | 盐湖钾肥 | 8,876,527  | 249,696,704.51 | 4.71%   |
| 3  | 600009 | 上海机场 | 10,000,000 | 245,700,000.00 | 4.63%   |
| 4  | 600309 | 烟台万华 | 7,000,000  | 239,050,000.00 | 4.51%   |
| 5  | 000402 | 金融街  | 12,308,961 | 190,542,716.28 | 3.59%   |
| 6  | 600761 | 安徽合力 | 7,828,657  | 188,670,633.70 | 3.56%   |
| 7  | 601006 | 大秦铁路 | 14,206,352 | 182,125,432.64 | 3.43%   |
| 8  | 600000 | 浦发银行 | 6,423,429  | 171,377,085.72 | 3.23%   |
| 9  | 600456 | 宝钛股份 | 3,862,191  | 157,770,502.35 | 2.97%   |
| 10 | 600028 | 中国石化 | 14,000,000 | 140,140,000.00 | 2.64%   |

## (三) 债券投资组合

### 1、按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种  | 市值(元)            | 占资产净值比例 |
|----|-------|------------------|---------|
| 1  | 国家债券  | 361,085,292.26   | 6.81%   |
| 2  | 金融债券  | 729,338,305.79   | 13.75%  |
| 3  | 企业债券  | 12,367,000.00    | 0.23%   |
| 4  | 可转换债券 | 869,928.00       | 0.02%   |
|    | 合计    | 1,103,660,526.05 | 20.80%  |

### 2、基金投资前五名债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称      | 债券数量(张)   | 市值(元)          | 占资产净值比例 |
|----|--------|-----------|-----------|----------------|---------|
| 1  | 060225 | 06 国开 25  | 1,900,000 | 189,769,100.00 | 3.58%   |
| 2  | 060229 | 06 国开 29  | 900,000   | 89,995,500.00  | 1.70%   |
| 3  | 010214 | 02 国债(14) | 740,400   | 74,313,948.00  | 1.40%   |
| 4  | 060407 | 06 农发 07  | 600,000   | 60,204,000.00  | 1.13%   |
| 5  | 060303 | 06 进出 03  | 600,000   | 60,033,000.00  | 1.13%   |

## (四) 权证投资组合

### 1、基金投资前五名权证明细

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数量 | 市值(元) | 占资产净值比例 |
|----|------|------|----|-------|---------|
| -  | -    | -    | -  | -     | -       |

## (五) 资产支持证券投资组合

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

## (六) 投资组合报告附注

### 1、本基金的估值方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日（或最近交易日）的市场平均价计算，已发行未上市股票采用成本价计算，未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。

## 2、本报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

## 3、其他资产的构成

| 序号 | 其他资产  | 金额(元)         |
|----|-------|---------------|
| 1  | 交易保证金 | 1,046,439.79  |
| 2  | 应收利息  | 16,020,376.61 |
|    | 合计    | 17,066,816.40 |

## 4、处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 转债代码   | 转债名称 | 转债数量(张) | 市值(元)      | 占资产净值比例 |
|----|--------|------|---------|------------|---------|
| 1  | 125024 | 招商转债 | 4,020   | 869,928.00 | 0.02%   |

## 5、整个报告期内获得的权证明细

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数量 | 成本总额(元) | 获得途径 |
|----|------|------|----|---------|------|
| -  | -    | -    | -  | -       | -    |

## 6、基金管理公司运用固有资金投资基金情况

华安基金管理有限公司在本报告期内投资本基金的持有份额和变化情况如下：

|                  | 基金份额            |
|------------------|-----------------|
| 2006 年 12 月 31 日 | 14,433,600.00 份 |
| 买入               | —               |
| 卖出               | —               |
| 2007 年 3 月 31 日  | 14,433,600.00 份 |

## 六、备查文件目录

- 1、《安信证券投资基金基金合同》
- 2、《安信证券投资基金招募说明书》
- 3、《安信证券投资基金托管协议》

4、上述文件的存放地点和查阅方式如下：

存放地点：基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站  
<http://www.huaan.com.cn>。

查阅方式：投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司  
2007 年 4 月 18 日